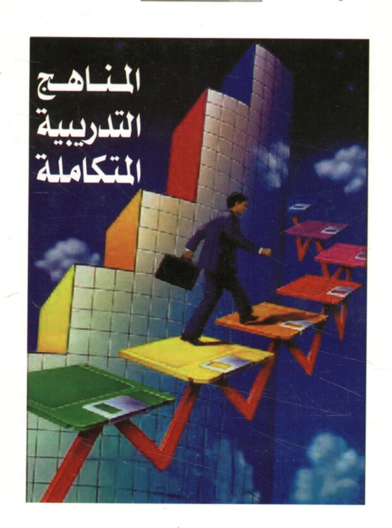
Professional
Management
Expertise
Center



مركز
الخبرات
المهنية
للإدارة



١٠/١٢ منهج المهارات المالية
والمحاسبية المتخصصة
١٠/١٢/٣/٧ المفاهيم المالية
والمصرفية المعاصرة





إعداد المادة العلمية:
خبراء مركز الخبرات المهنية للإدارة "بميك"

تحت إشراف:
د.عبد الرحمن توفيق

الطبعة الثالثة
٢٠٠٤

١٠/١٢ منهج المهارات المالية والمحاسبية المتخصصة

١٠/١٢/٣/٧ المفاهيم المالية والمصرفية المعاصرة

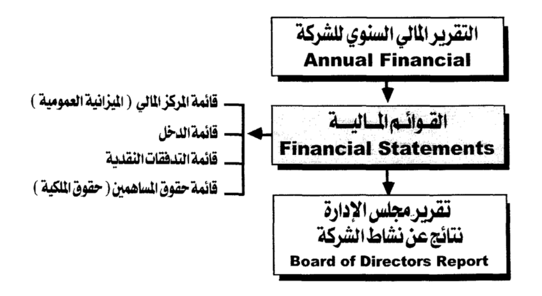
المحتويات

تفهم وقراءة القوائم المالية لمؤسسات الأعمال

- إكتشاف نقاط القوة والضعف في المراكز المالية
- تقدير الحالة المالية خلال المستقبل القريب للمؤسسة
- إتخاذ قرارات الإستثمار المصرفي بإستخدام المراكز المالية للمؤسسات

١ - مكونات التقرير المالي السنوي للشركة :

التقرير المالى Annual Report هو مجموعة من القوائم المالية بالإضافة إلى تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة أو المؤسسة ، بما يوضح مركزها المالى فى تاريخ معين بالإضافة إلى نتائج النشاط الإقتصادى لهذه الشركة عن فترة محاسبية ماضية .



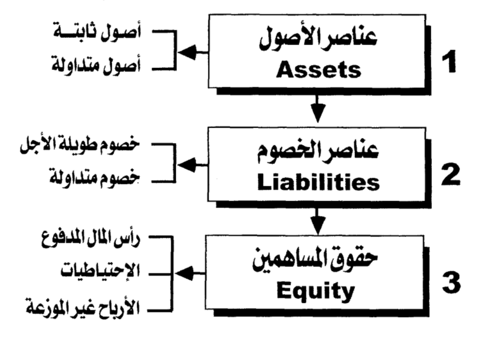
إلى المتـــدرب :

- ما مفهومك للقوائم المالية للشركة ؟ ومتى تكون مستوفية نظاماً ؟

٢ - محتويات قائمة المركز المالي للشركة :

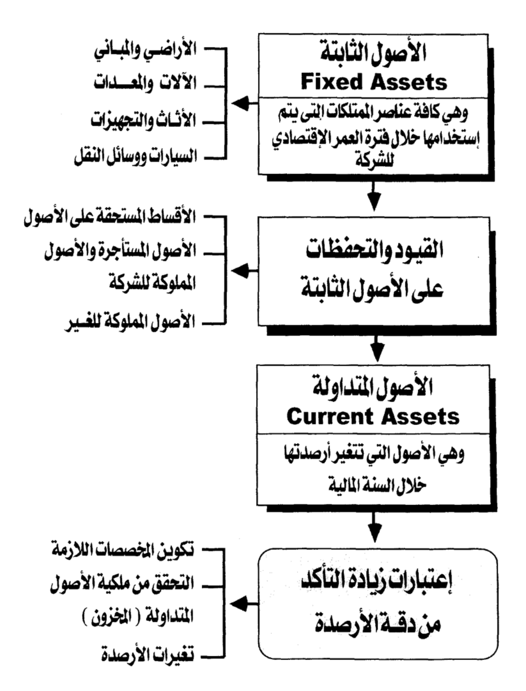
قائمة المركز المالى Financial Position Statement هى تقرير يصف الحالة المالية (من حيث القوة أو الضعف) لشركة معينة فى تاريخ معين .

وتحتوى قائمة المركز المالى على :



٣ - تفهم وإدراك « أصول » الشركة :

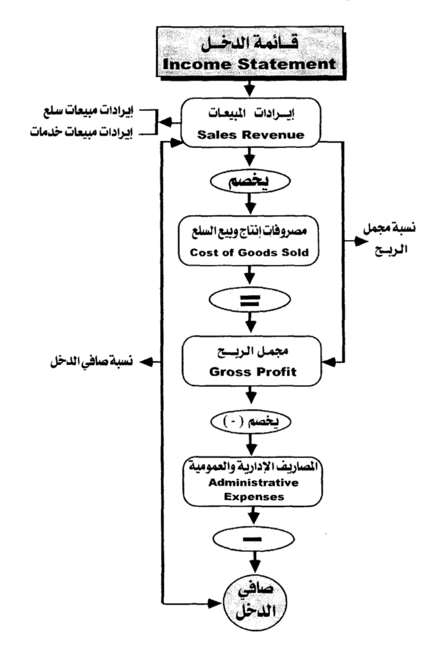
الأصــول Assets هى المتغير المتحكم فى إستمرار الشركة فى الإنتاج والتشغيل ، وتحقيق الإيرادات .



٤ - قائمة الدخل .. تشخيص إمكانيات الشركة المتاحة لتحقيق الربح :

لعل من أهم الأدلة التى تؤيد كفاءة أو عدم كفاءة الشركة لتحقيق الربح هى بيانات قائمة (قوائم) الدخل والتى يتم إعدادها عن فترة (فترات) مالية متعددة .

وتتكون بيانات قائمة الدخل من :



إلى المتــدرب :

- تم إستـخراج البيـانات الآتيـة من القـــوائم المـاليـة لإحدى الشـركـات المـسـاهمـة وذلك فى ١٩٩٨/١٢/٣١م :

<u>ألف جنيه</u>

٢٥٠٠ الأراضى (مستحق عليها قسط أخير قيمته ١٨٥ ألف جنيه) .

٤٦٠٠ المبـــانـى .

٣٨٠٠ الآلات والمعدات .

٢٥٠ الأثـــاث والتجهيزات .

٣٤٠ السيارات ووسائل النقل (لم تسدد الشركة سوى ٥٠ ٪ من القيمة) .

١٨٣ المخـــزون .

١٤٦ المدينـــون .

٥٢٠٠ الدائنـــون .

٦١٩ إحتياطيـات .

ولقد تقدمت الشركة المذكورة بطلب مرفقاً به قائمة المركز المالى الموضحة بياناتها بعاليه إلى إدارة الفرع والشركة لتمويل عملية إضافة خط إنتاجى جديد تكلفته ١٢٥٠٠ ألف جنيه ، ومن المـتوقع تحـقيق أرباح صافيـة سنوية من ذلك الخط قيمتـها ٣٠٠٠ ألف جنيـه ، ويبلغ القسط الإجمالى لسداد قيمة الإستثمار المطلوب تمويله ٦١٧٠ ألف جنيه ، وذلك لمدة ثلاث سنوات ..

فما هو :

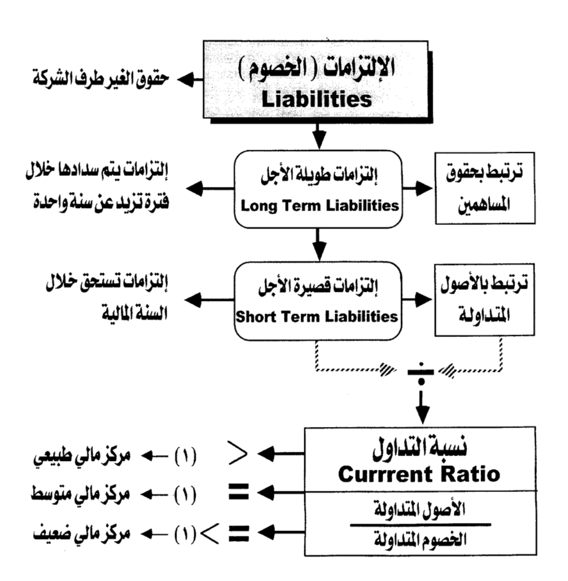
أ – المركز المالى للشركة فى ١٤١٨/١٢/٣٠ هـ.

ب – ما هو مقدار التمويل الملائم عن طريق الشركة ، وذلك لتخفيض مخاطر الإستثمار .

٥ - الخصوم والإلتزامات المؤكدة والإلتزامات العرضية :

تهتم إحدى شركات الإستثمار بالإلتزامات المستحقة على الشركة التى ترغب فى التعامل معها – وذلك لتقدير مخاطر الإستثمار Iavestment Risk مقابل تمويل المشروعات المختلفة بالمشاركة مع المؤسسة أو الشركة التى تقوم على إدارة ذلك الإستثمار .

وتتكون الإلتزامات أو الخصوم مما يلى :



إلى المتـدرب :

- ما هو مفهومك لصافى الدخل السنوى للشركة ؟

- إذا كانت إيرادات المبيعات لإحدى مؤسسات الأعمال عن عام ١٤١٨ هـ ١٨ مليون جنيه ، وبلغت المصروفات الإدارية العامة للمؤسسة عن ذلك العام ١,٥ مليون جنيه ، ومصروفات الإنتاج والبيع والتوزيع ١١,٥ مليون جنيه ، وقسط إهلاك الأصول الثابتة السنوى والمضاف إلى المصروفات الإدارية والعمومية ، وإلى مصروفات الإنتاج والبيع والتوزيع ٢,٥ مليون جنيه ..

فـإن :

أ - مجمل الربح :

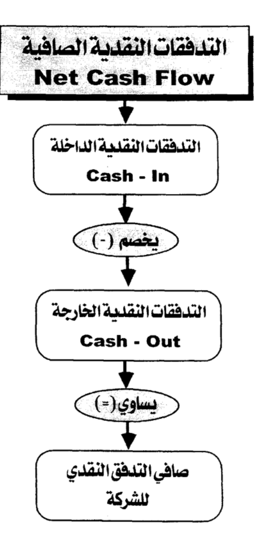
ب - صافى الدخل للشركة عن عام ١٩٩٨م هـو :

ج - صافى التدفق النقدى للشركة هو :

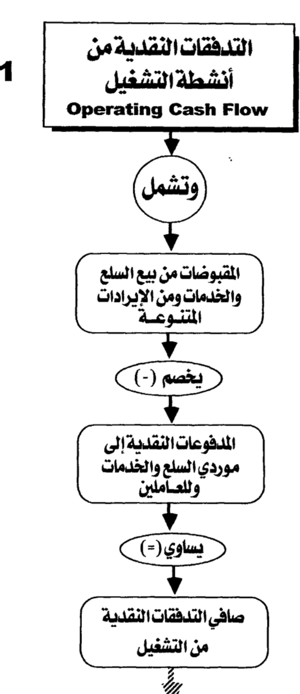
٦- قائمة التدفقات النقدية .. مفهومها .. إستخداماتها :

يتم إعداد القوائم المالية للشركة فى ضوء معايير المحاسبة التى يتم تطبيقها لأغراض إعداد مثل هذه القوائم ، كذلك يتم إلتزام المحاسبين بما يسمى بالمبادئ المحاسبية المتعارف عليها Generally Accepted Accounting Principles .

وتعتبر القوائم المالية المعد الرئيسى لإعداد ما يسمى بقائمة التدفقات النقدية Cash Flow Statement ويقصد بالتدفقات النقدية :



وتتكون التدفقات النقدية تبعاً لمصادرها من :



2

التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
Investment Cash Flow

↓

وتشمل

↓

المقبوضات النقدية الناتجة عن بيع الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة

↓

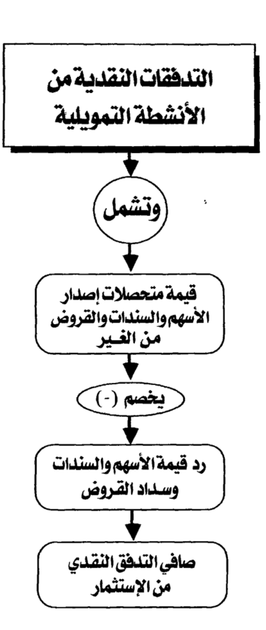
يخصم (-)

↓

المدفوعات المتعلقة بشراء أصول ثابتة والأصول غير الملموسة للشركة

↓

صافي التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار


3
التدفقات النقدية من
الأنشطة التمويلية
وتشمل
قيمة متحصلات إصدار
الأسهم والسندات والقروض
من الغـير
يخصم (-)
رد قيمة الأسهم والسندات
وسـداد القروض
صافي التدفق النقدي
من الإستثمار

إلى المتـــدرب :

- ترجع أهمية تحديد التدفقات النقدية الفعلية عن الفترة المالية الماضية إلى :

(١)

(٢)

(٣)

- إذا كان إجمالى متحصلات إحدى المؤسسات عن عام ١٤١٧ هـ على الوجه التالى :

ألف جنيه	
١٩٦٠	مبيعات نقدية .
٧٨٠	مشتريات نقدية .
٢٦٠	رواتب وأجور مسددة خلال العام .
٧٢	مصروفات نقدية أخرى.
٢٨	قيمة متحصلات بيع أصول ثابتة .
٢٢	قيمة مشتريات أصول ثابتة .

فـــإن :

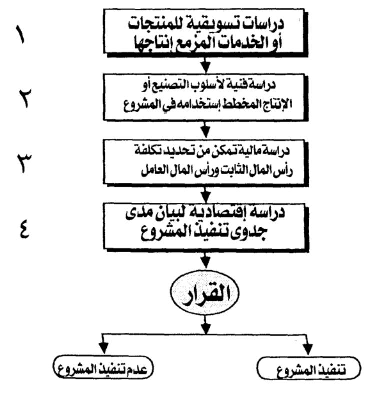
أ - التدفقات النقدية من التشغيل هى : ———— جنيه

ب - التدفقات النقدية من الإستثمار هى : ———— جنيه

دراسات الجدوى الإقتصادية للمشروعات
(قراءتها - تفهمها - تحليل نتائجها)

١ - دراسات الجدوى .. المفهوم .. الأهمية لمدير الفرع :

يُقصدر بدراسات الجدوى الإقتصادية :



إلى المتـــدرب :

- الهدف من تقديم دراسات الجدوى إلى المصارف عن طريق العملاء المستثمرين هـو :

____

____

____

____

٢ - تفهم الجوانب التسويقية عن طريق مدير الفرع والمتخصصين بإدارة الإستثمار بالفرع :

1. نوعية المنتج المطلوب تسويقه
2. قنوات ومناطق تسويق المنتج
3. الصادرات إن وجدت
4. إتجاهات الكميات الإجمالية المطلوب تسويقها
5. تطور أسعار بيع المنتج
6. حجم الطلب المتوقع على المنتج
7. حجم العرض المتوقع
8. الفجوة الإجمالية
9. مساهمة المشروع في الفجوة

إلى المتـــدرب :

- لدي فحصك لدراسة الجدوى الإقتصادية التى تقدم بها العميل للحصول على تمويل من فرع الشركة المصرفية الذى تعمل فيه ، تبين لك ما يلى :

(١) يتحدد المنتج الرئيسى للمشروع فى قطع غيار الأجهزة الكهربائية .

(٢) يتم إستيراد ما يقرب من ٣٠٠ ألف قطعة من ذلك المنتج سنوياً لمقابلة حجم الطلب على ذلك المنتج ، ويبلغ معدل النمو السنوى ١٥ ٪ .

(٣) لا يوجد إنتاج محلى لذلك المنتج .

<u>ففى هذه الحالة :</u>

أ – حجم الطلب الفعلى عن :

العام الأول : .... قطعة

العام الثانى : .... قطعة

العام الثالث : .... قطعة

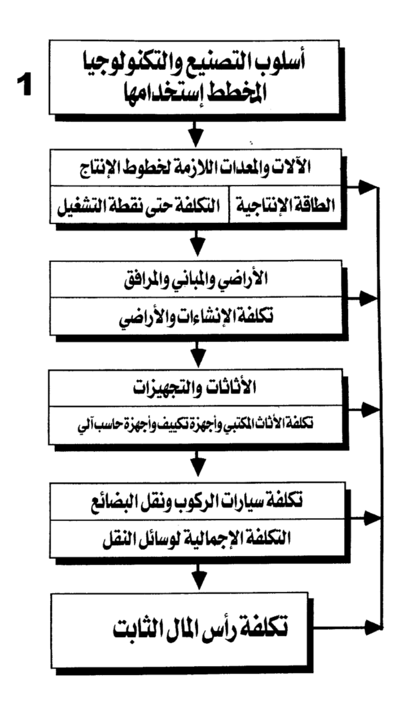
ب – حجم الفجوة الإجمالية :

للعام الأول : .... قطعة

ج – المشروع (إختار إجابة واحدة) :

- ذى جدوى تسويقية
- غير ذى جدوى تسويقية

٣ - تفهم الجوانب الفنية لدراسة الجدوى :



إلى المتـــدرب :

- إشتملت بيانات دراسة الجدوى لإحدى المشروعات الصناعية والتى تقدم بها أحد المستثمرين إلى فرع الشركة المصرفية لأغراض إنشاء مصنع للمنتجات الغذائية على ما يلى :

ألف جنيه	
٥٤٠	تكلفـة المـخـزون التـقـديرى للسنة الأولى للتـشـغيل من الخـامـات وقطع الغيـار والمهمات .
٣٤٠٠	الآت ومعدات لخطوط الإنتاج .
٢٣٠	تكلفة تركيب الآلات والمعدات وتجارب تشغيلها .
١٢٠	تكلفة شراء الأراضى اللازمة للمصنع .
١٠	تكلفة تمهيد الأراضى وتسويتها .
١٤٥	أثـاث وتجهـيزات .
١٨٠	سيارات ووسائل نقل .

فإن رأس المال الثابت للمشروع هـو :

أ - ٤٦٢٥ ألف جنيه

ب - ٤٠٨٥ ألف جنيه

ج - ليس شيئاً مما سبق .

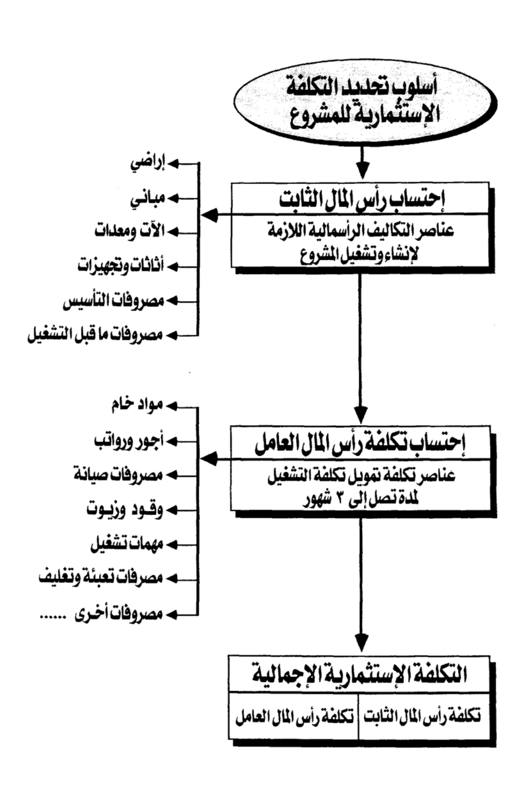
٤ - تفهم الدراسات المالية :

تتكون الدراسات المالية من مجموعة من الدراسات الفرعية والتى تهدف إلى تحديد الإيرادات السنوية ، وتكاليف التشغيل السنوية ، وذلك عن فترات العمر الإقتصادى للمشروع .

كذلك تهدف تلك الدراسات إلى تحديد الدخل الصافى ، وكذا التدفقات النقدية السنوية للمشروع .

ويتم إعداد تلك الدراسات المالية على الوجه التالى :





أسلوب تحديد التكلفة الإستثمارية للمشروع
إحتساب رأس المال الثابت
عناصر التكاليف الرأسمالية اللازمة لإنشاء وتشغيل المشروع
إراضي
مباني
الآت ومعدات
أثاثات وتجهيزات
مصروفات التأسيس
مصروفات ما قبل التشغيل
إحتساب تكلفة رأس المال العامل
عناصر تكلفة تمويل تكلفة التشغيل لمدة تصل إلى ٣ شهور
مواد خام
أجور ورواتب
مصروفات صيانة
وقود وزيوت
مهمات تشغيل
مصرفات تعبئة وتغليف
مصروفات أخرى ......
التكلفة الإستثمارية الإجمالية
تكلفة رأس المال الثابت
تكلفة رأس المال العامل

إلى المتــدرب :

- تقدمت إليك إحدى الشركات المتخصصة فى الإستثمارات الصناعية بدراسة جدوى لإنشاء مصنع للملابس الجاهزة – ولقد إشتملت الدراسة على البيانات الآتية :

١٥٠ ٠٠٠ الطاقة الإنتاجية القصوى للمشروع (بالوحدات) .

١٢٠ ٠٠٠ حجم المبيعات التقديرية السنوية (وحدات) .

٣٥٠ سعر بيع الوحدة (جنيه) .

٦٠٠ ٠٠٠ الآت ومعدات خطوطة الإنتاج (جنيه) .

١٥٠ ٠٠٠ أراضى المصنع والإدارة والمخازن (جنيه) .

٣٢٠ ٠٠٠ مبانى المصنع والإدارة والمخازن (جنيه) .

٩٥ ٠٠٠ مرافق ومواقع خدمات المصنع .

٢٠٠ ٠٠٠ أثــاث وتجهيزات .

١٣٠ ٠٠٠ قسط إهلاك الأصول الثابتة (جنيه) .

٤٥٠ ٠٠٠ الرواتب والأجـور (جنيه) .

١٦٠ تكاليف ثابتة متنوعة (جنيه) .

٩٠٢٠ ٠٠٠ تكاليف التشغيل والبيع المتغيرة للوحدة (جنيه) .

<u>فباستخدام البيانات السابقة ، فإن :</u>

أ – رأس المال الثابت :

____

____

____

____

____

ب - رأس المال العامل (٣ شهور) :

ج - رأس المال المستثمر بالمشروع :

د - التكاليف الثابتة السنوية : ______________

هـ - التكاليف المتغيرة السنوية : ______________

و - تكاليف التشغيل السنوية : ______________

ز - الإيرادات السنوية للمشروع : ______________

٥ - تحليل الأرباح المتوقعة للمشروع :



إلى المتـــدرب :

- بمناسبة مراجعة دراسة الجدوى لمصنع كيماويات البناء الحديثة – والمخطط إنشائه بالمدينة الصناعية .. تم إستخراج البيانات التالية :

٨٠ ٠٠٠	طـن	كمية المبيعات السنوية للمشروع المقترح .
١ ١٥٠	جنيه	تكلفة صناعية متغيرة للوحدة .
٣٧٠	جنيه	تكلفة صناعية ثابتة للوحدة .
٣٥	جنيه	تكلفة تسويقية وإدارية للوحدة .
٢٥	جنيه	تكلفة تعبئة وتغليف للوحدة .
١٢٠ ٠٠٠	جنيه	تكاليف إدارية ثابتة .
١٦٠ ٠٠٠	جنيه	تكاليف تسويقية ثابتة .
٢ ٠٠٠	جنيه	سعر بيع الوحدة .

فـــإن :

أ – مجمل ربح المشروع = ________ جنيه

____

____

____

____

ب – صافى الدخل = ________ جنيه

____

____

____

____

ج - الربح الحدى للمشروع = ———— جنيه

د - كمية مبيعات التعادل = ———— جنيه

هـ - ما هو تقييمك لهذا المشروع من حيث قدرته على تحقيق الأرباح ؟

---

٦ - تحليل التدفقات النقدية للمشروع :

يقصد بالتدفقات النقدية - التدفقات الصافية الناتجة عن الفرق بين الإيرادات النقدية والمصروفات النقدية خلال فترة العمر الإقتصادى للمشروع .

ويتم تحديد التدفقات النقدية الصافية للمشروع على الوجه التالى :

التدفقات النقدية الصافية للمشروع

↓

التدفقات النقدية الداخلة

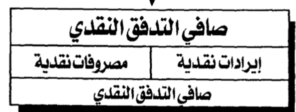
- المتحصلات النقدية من المبيعات
- المتحصلات من العملاء
- التمويل النقدي الخارجي والداخلي

↓

التدفقات النقدية الخارجة

- المدفوعات النقدية لبنود المصروفات
- المدفوعات النقدية للدائنين والديون قصيرة الأجل

↓



إلى المتـــدرب :

- يعتمد مصنع المنتجات المعدنية على السوق المحلى فى تسويق ما يقرب من ٦٠ ٪ من منتجاته وعلى السوق الخارجى (الصادرات) فى تسويق ٤٠ ٪ من إنتاجه .

ولقد تقدمت إدارة المصنع إلى فرع الشركة المصرفية للإستثمار لتمويل الإنتاج لأغراض التسويق الخارجى خلال عام ١٤١٩ هـ ، ولقد كانت حركة المقبوضات والمدفوعات المتوقعة على الوجه التالى :

(١) كمية الإنتاج الإجمالية للمصنع خلال العام ١٤١٩ هـ ٤٦ ألف طن .

(٢) سعر بيع الطن للسوق المحلى ٤٠٠ جنيه ، وللسوق الخارجى ٤٦٠ جنيه .

(٣) مصروفات التشغيل عن عام ١٤١٩ هـ تبلغ ٣٠٠ جنيه للوحدة ، ومصروفات البيع والتوزيع ٥٠ جنيه للوحدة ، والمصروفات الإدارية ٧ جنيه للوحدة .

(٤) تبلغ تكلفة التمويل للدين الإجمالى حوالى ٦ جنيه للوحدة .

(٥) يتم تحصيل المبيعات المحلية فى نهاية كل ثلاثة شهور ، بينما يتم تحصيل مبيعات التصدير كل أربعة شهور .

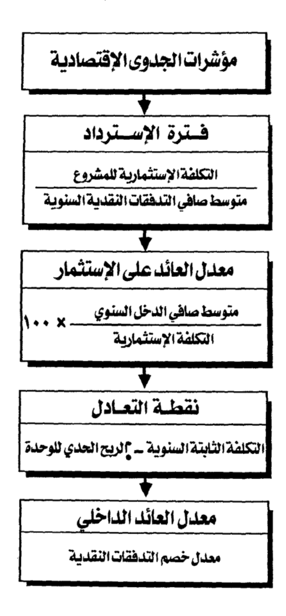
(٦) يتم سداد قيمة التمويل المطلوب شاملاً تكلفته على أربعة دفعات متساوية .

(٧) فهل تتخذ قراراً بتمويل الإنتاج لأغراض التسويق الخارجى فى ضوء التدفقات النقدية المتوقعة ؟

٧- تحليل كفاءة الإستثمار (الدراسة الإقتصادية) :

تقوم الدراسة الإقتصادية لأى مشروع يتم تمويله عن طريق الشركة على إستخراج مجموعة من المؤشرات الإقتصادية التى تهدف بدرجة كبيرة إلى التحقق من مدى الجدوى الإقتصادية للمشروع .

والآتى أهم المؤشرات التى يمكن الإعتماد عليها فى تقييم الجدوى الإقتصادية للمشروع :



إلى المتـدرب :

- كانت التكاليف الإستثمارية لإحدى المشروعات الصناعية والتى تقوم بدراسة الجدوى الخاصة بها إلى الشركة المصرفية ، على الوجه التالى :

٤ ٨٢٠ ٠٠٠ جنيه تكلفة رأس المال الثابت

١ ٣٨٠ ٠٠٠ جنيه تكلفة رأس المال العامل

وكانت التدفقات النقدية لهذا المشروع خلال السنوات المختلفة للعمر الإقتصادى للمشروع كما يلى :

السنوات	التدفقات النقدية الصافية (بالآف الجنيهات)
الأولى	٨٥٠
الثانية	١١٥٠
الثالثة	١٣٢٠
الرابعة	١٤١٠
الخامسة	١٣٨٠
السادسة	١٣٩٠
السابعة	١٤٢٠
الثامنة	١٤٨٠
التاسعة	١٤٩٥
العاشرة	١٥٢٠

كذلك فلقد تم تقدير الدخل الصافى السنوى المتوسط للمشروع بمبلغ ١٥٦٠ ألف جنيه ، ومعدل العائد الداخلى هو ٢٢ ٪ ، فإن :

أ - فترة الإسترداد = ________________

ب - معدل العائد على الإستثمار = ____________

ج - بإستخدام مؤشر معدل العائد الداخلى الموضح بعاليه ، فإن المشروع :

(١) ذى جـدوى

(٢) غير ذى جدوى

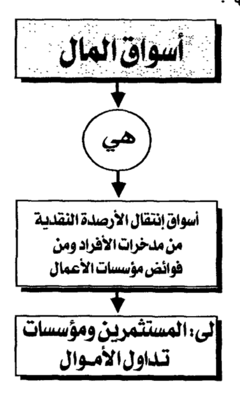
إختـــر (١) أو (٢) موضحاً الأسباب ..

سوق الأوراق المالية
وعلاقتها بأسواق تداول الأموال

١ - طبيعة ومفهوم سوق الأوراق المالية

تعتبر سوق الأوراق المالية أحد الأنواع التى تكون فى مجموعها أسواق تداول الأموال.

ويتم تعريف أسواق المال بأنها :



إلى المتـــدرب :

- بدائل إستثمار الأموال هى :

(١) ______________________

(٢) ______________________

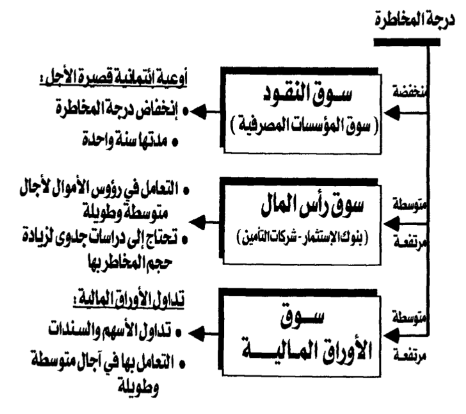
(٣) ______________________

(٤) ______________________

(٥) ______________________

(٦) ______________________

٢ - أسواق تداول الأموال



إلى المتـــدرب :

- أى أسواق تداول الأموال تفضل ؟

____

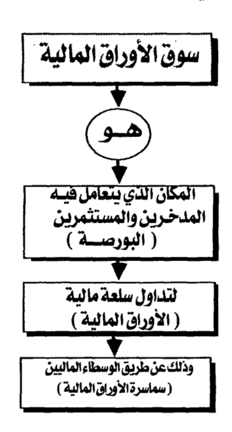
- لمـــاذا ؟

____

____

____

٣ - التعريف بسوق الأوراق المالية



إلى المتــدرب :

- عناصر سوق الأوراق المالية :

(١) ________________________

(٢) ________________________

(٣) ________________________

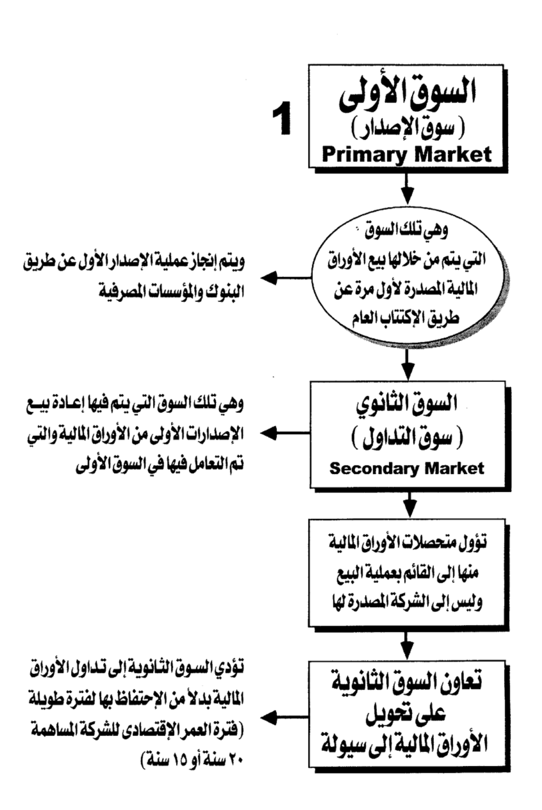
(٤) ________________________

(٥) ________________________

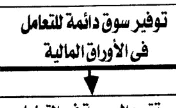
٤ - سوق الأوراق المالية

يتم إصدار الأوراق المالية أو الأوعية المالية عن طريق الشركات المساهمة وصناديق الإستثمار .

ويتكون سوق الأوراق المالية من نوعين من الأسواق ، وهمـا :


1
السوق الأولى
(سوق الإصدار)
Primary Market
وهي تلك السوق
التي يتم من خلالها بيع الأوراق
المالية المصدرة لأول مرة عن
طريق الإكتتاب العام
ويتم إنجاز عملية الإصدار الأول عن طريق
البنوك والمؤسسات المصرفية
السوق الثانوي
(سوق التداول)
Secondary Market
وهي تلك السوق التي يتم فيها إعادة بيع
الإصدارات الأولى من الأوراق المالية والتي
تم التعامل فيها في السوق الأولى
تؤول متحصلات الأوراق المالية
منها إلى القائم بعملية البيع
وليس إلى الشركة المصدرة لها
تعاون السوق الثانوية
على تحويل
الأوراق المالية إلى سيولة
تؤدي السوق الثانوية إلى تداول الأوراق
المالية بدلاً من الإحتفاظ بها لفترة طويلة
(فترة العمر الإقتصادى للشركة المساهمة
٢٠ سنة أو ١٥ سنة)

والسوق الثانوية (بورصة الأوراق المالية) تعمل على :



تتيح السرعة فى التعامل
بين المشترين والبائعين

إمكانية تحويل الأوراق المالية
إلى نقود فى أي لحظة

تشمل أسلوبين للتعامل :

١ - طريقة المفاوضة - أي التفاوض بين البائع والمشتري والإتفـاق على السعر .

٢ - عن طريق المزاد العلني والـذي يمكن من الوصول إلى أفضـل الأسعار بالنسـبة للبـائع والمشـتري.

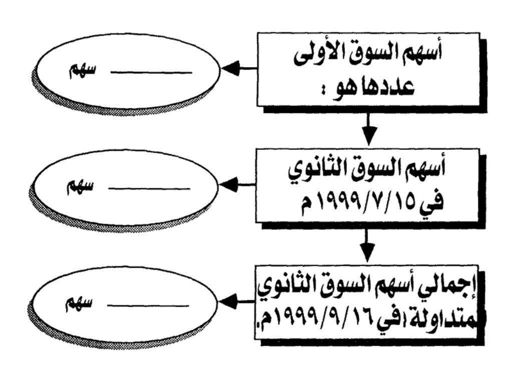
إلى المتــدرب :

فى ١٤١٩/٢/١ هـ كلفك أحد وكلاء المؤسسين بإصدار٥٠ ألف سهم بسعر السهم الإسمى ٥٠٠ جنيه لإنشاء شركة مساهمة للمنتجات الغذائية - وذلك بصفتك مديراً لأحد فروع الشركة المصرفية للإستثمار - ولقد تم إصدار الأسهم ، وتم الإكتتاب فى كامل الكمية ، وتم تحصيل القيمة الإسمية بالكامل .

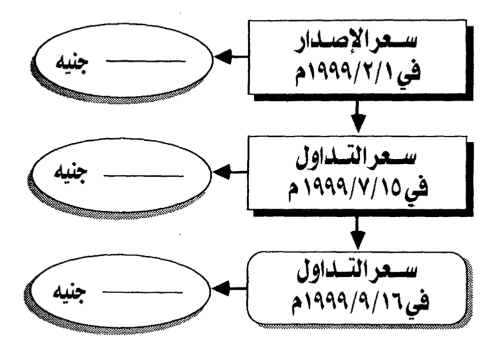
وفى ١٩٩٩/٧/١٥ م طلب أحد المستثمرين بيع أسهمه ، فبيعت بسعر السهم ٥٤٠ جنيه وكانت كميتها ٦٠٠٠ سهم ، وفى ١٤١٩/٩/١٦ هـ طلب مستثمر آخر شراء ٤٠٠٠ سهم من الأسهم المعروضة للبيع أيضاً – وطلب وساطة الفرع فى إجراء عملية البيع والشراء ، وتم شراء السهم فى الصفقة الأخيرة بسعر ٥٨٠ جنيه .

المطلوب من المتدرب ما يلي :

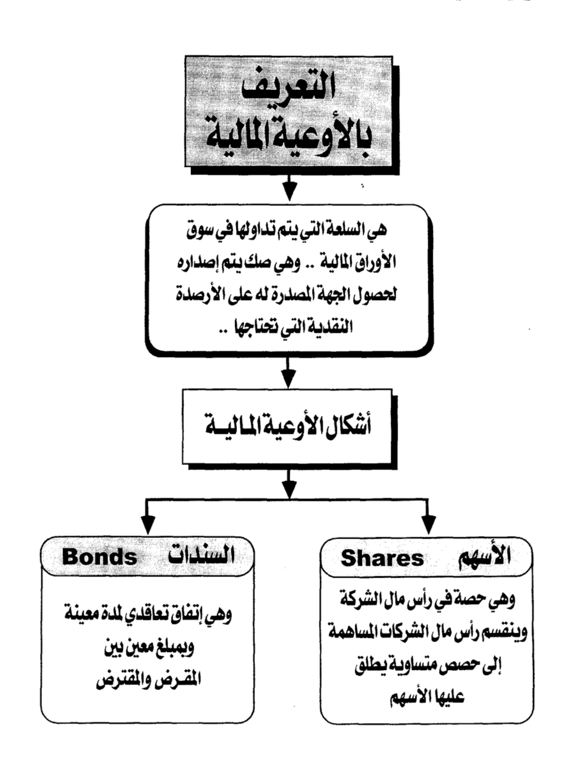
أ – تحديد كمية الأسهم المتداولة فى سوق الإصدار وفى السوق الثانوى :



ب - تحديد سعر إصدار الأسهم وسعر التداول فى ١٥/٧/١٩٩٩م ، وفى ١٦/٩/١٩٩٩م :



٥ - الأوعيـــة الماليـــــة



إلى المتـــدرب :

أى من النوعين من الأوعية المالية .. تفضل :

- الأســهم .. للأسباب الآتية :

(١) ____________________

(٢) ____________________

(٣) ____________________

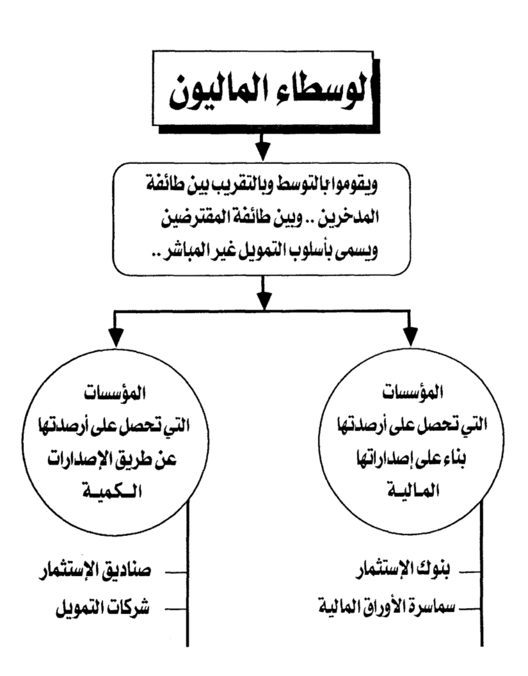
- السندات .. للأسباب الآتية :

(١) ____________________

(٢) ____________________

(٣) ____________________

٦ - الوسطاء بسوق الأوراق المالية



إلى المتـــدرب :

- إن الدور الأساسى للمؤسسات المصرفية وبنوك الإستثمارات فى مجالات الوساطة:

(١) ______________________

(٢) ______________________

(٣) ______________________

- من الأفضل التعامل فى الأوراق المالية عن طريق مؤسسات مصرفية للأسباب الآتية :

(١) ______________________

(٢) ______________________

(٣) ______________________

تدفقات رؤوس الأموال عبرَ دول العالم

١ - مقدمة

يعتبر الوصول إلى الأسواق المالية العالمية هدفاً رئيسياً تسعى إليه العديد من دول العالم . وعلى الرغم من ذلك ، فلقد أدى حدوث الأزمة المالية التى نشأت فى آسيا عام ١٩٩٧م إلى تزايد درجة الخطر التى يحتوى عليها قرار إستثمار الأموال خارج حدود الدولة . وهذا يؤدى إلى ضرورة إنتهاج دول العالم لسياسات ملائمة لإتخاذ قرارات الإستثمار خارج حدودها .

٢ - مفهوم التدفق العالمي للإستثمارات وأنواعه

أن البحث عن أفضل فرص الإستثمار هدف من الأهداف التى يسعى إلى تحقيقها أصحاب رؤوس الأموال .

وعادة ما يبحث المستثمر عن فرص خارجية لتشغيل وإستثمار أمواله لتحقيق المعدل المتوقع من العائد على إستثماراته الداخلية والخارجية .

وتستفيد الدول النامية – ذات الموارد المالية المحدودة – من تدفق رؤوس الأموال إليها من البلدان ذات الفوائض الإستثمارية .

وقد تحقق مجموعة من الدول معدلات مرتفعة نتيجة تدفق الإستثمارات إليها ، وهذا ما يطلق عليه النمو الخارجي للإقتصاد الوطنى .

ويقصد بالتدفق العالمى للإستثمارات إنتقال رؤوس الأموال من وإلى دول العالم ، وفى نطاق النظم المالية والإستثمارية السائدة بكل دولة منها .

ويأخذ تدفق رؤوس الأموال إلى دول العالم أحد الأشكال الآتية :

أ – المساهمة فى حركة التداول الدورية لأسهم شركات الدولة المضيفة للإستثمار .

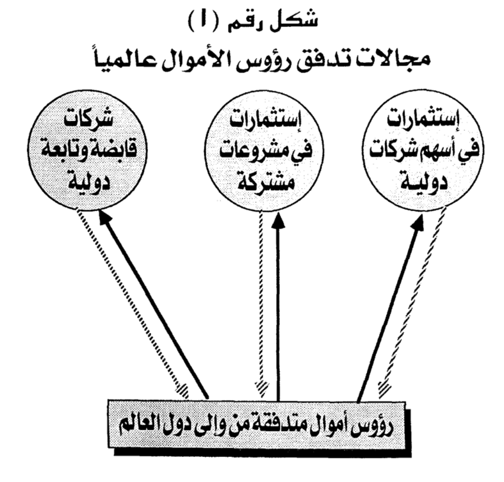
ب – المساهمة فى إنشاء مشروعات إستثمارية فى العالم بواسطة مستثمرين من دول أخرى .

ج – إنشاء الشركات القابضة الدولية ، وتهدف تلك الشركات إلى المساهمة فى تأسيس مجموعة من الشركات التابعة الدولية بغرض تحقيق مزايا الإستثمار الأجنبى المشترك للأموال .

ويوضح الشكل رقم (١) المجالات الرئيسية لتدفق رؤوس الأموال عالمياً ..

شكل رقم (١)

مجالات تدفق رؤوس الأموال عالمياً



إلى المتدربـين :

- هل تقترح إضافة مجالات أخري للإستثمار العالمى للأموال ؟
- ما هو الإستثمار الأكثر فعالية عالمياً ؟

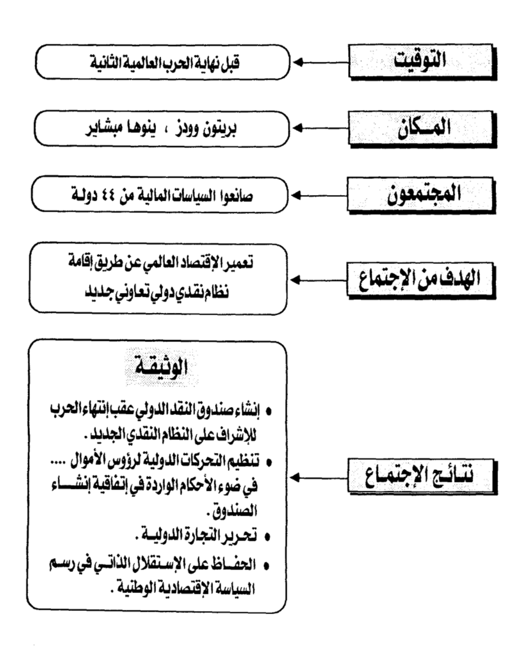
أ – الإستثمار في أسهم شركات دولية .
ب – تداول الأموال بالبورصات العالمية .
ج – المشروعات الإستثمارية المشتركة دولياً .
د – الشركات القابضة والتابعة الدولية .
هـ – جميع ما سبق .

- الإستثمار الأكثر فعالية هو :

أ – ذات الربحية العالية .
ب – ذات المخاطرة الأقل .
ج – .. ..

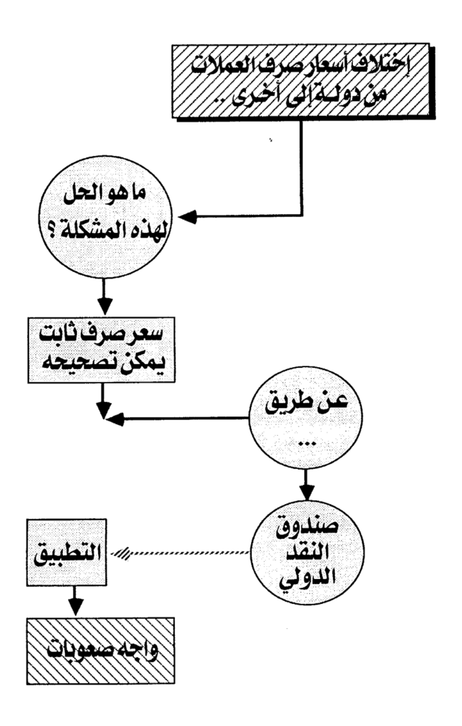
٣ - من أين بدأت فكرة التحركات العالمية لرؤوس الأموال ؟

أرجع المفكر الإقتصادى ، مانويل جويتيان ، مدير دائرة شئون النقد والصرف بصندوق النقد الدولى نشأة فكرة حراك أو تحركات رؤوس الأموال عالمياً .. إلى الإجتماع التالى :


التوقيت
قبل نهاية الحرب العالمية الثانية
المكان
بريتون وودز ، ينوها مبشاير
المجتمعون
صانعوا السياسات المالية من ٤٤ دولة
الهدف من الإجتماع
تعمير الإقتصاد العالمي عن طريق إقامة نظام نقدي دولي تعاوني جديد
نتائج الإجتماع
الوثيقة
إنشاء صندوق النقد الدولي عقب إنتهاء الحرب للإشراف على النظام النقدي الجديد .
تنظيم التحركات الدولية لرؤوس الأموال .... في ضوء الأحكام الواردة في إتفاقية إنشاء الصندوق .
تحرير التجارة الدولية .
الحفاظ على الإستقلال الذاتي في رسم السياسة الإقتصادية الوطنية .

٤ - سعر تكافؤ القيمة

لضمان تطبيق سياسات ثابتة لنقل رؤوس الأموال .. يترتب على حراك رؤوس الأموال ما يلى :

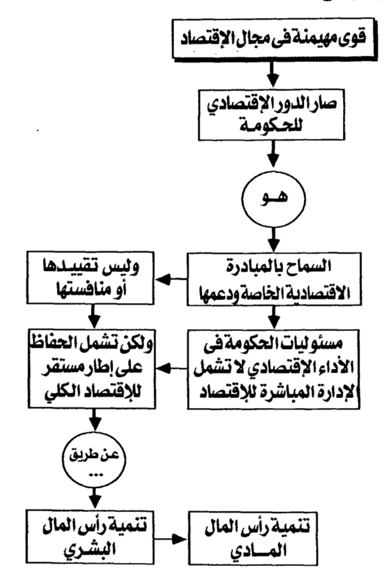


إلى المتـــدرب :

- ما هو رأيك فى سعر تكافؤ القيمة ؟
- ما هى صعوبات التطبيق لذلك السعر ؟

٥ - الدور الحكومي فى عملية تدفق رؤوس الأموال عالمياً

إن الحكومات وسياساتها هى :

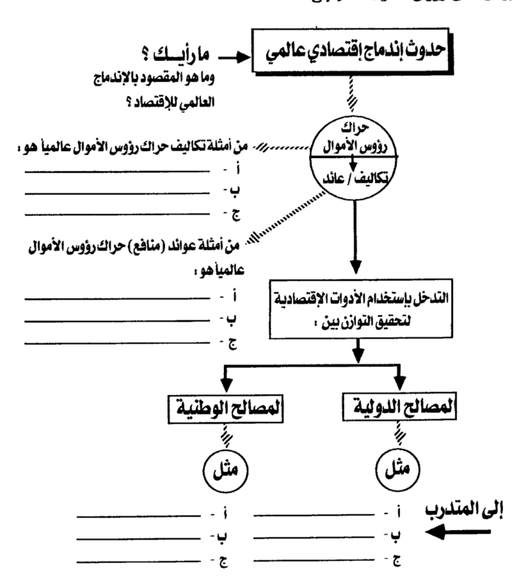


إلى المتــدرب :

- ما هى الطموحات الإقتصادية للشركة المصرفية للإستثمار ؟
- هل تتأثر عملية تدفق رؤوس الأموال بالسياسات الإقتصادية الحكومية ؟ وكيف ؟

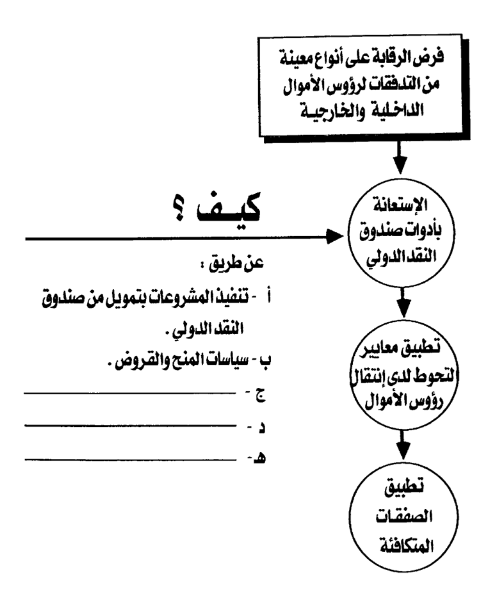
٦- المصالح الوطنية والدولية لتدفق رؤوس الأموال عالمياً

يؤدى تدفق رؤوس الأموال عالمياً إلى :



٧- مخاطر تدفق رؤوس الأموال عالمياً

تسعى دول العالم إلى التعقيم والتصحيح المالى لسوق الإستثمار لديها ، وذلك عن طريق :



صندوق النقد الدولي
ودوره في :

- حماية ودعم النظم النقدية والمالية
- مواجهة الأزمات :
  - الأزمة الأسيوية
  - الأزمة المكسيكية

١ - مقدمة

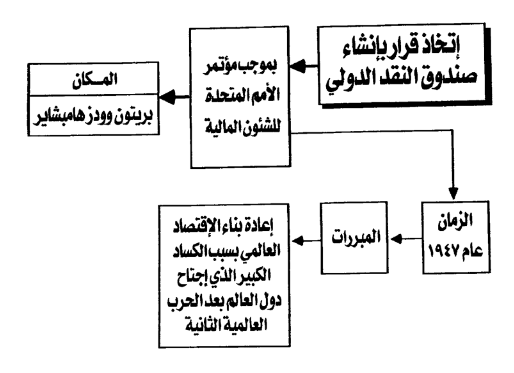
تزايدت معدلات التغيرات الإقتصادية والمالية التى يتعرض لها العالم فى الآونة الأخيرة – ومع بداية القرن الحادى والعشرين – وكانت آخر التغيرات الملموسة هى تلك التى ترتبت على الأزمة الأسيوية ، والأزمة المكسيكية .

ويلعب صندوق النقد الدولى دوراً مؤثراً فى مواجهة هذه الأزمات ، وأيضاً فى مواجهة الآثار والتحديات التى تنشأ عنها فى بلدان العالم المختلفة .

٢ - الدور الرئيسي لصندوق النقد الدولي

١/٢ النشأة التاريخية للصندوق :

تم التفكير فى إنشاء صندوق النقد الدولى وذلك بموجب التوصيات الصادرة عن « مؤتمر الأمم المتحدة للشئون المالية والنقدية » والذى عقد فى بريتون وودز – وذلك على الوجه التالى :



إلى المتــدرب :

- ما هو الكساد الإقتصادى ؟
- هــو

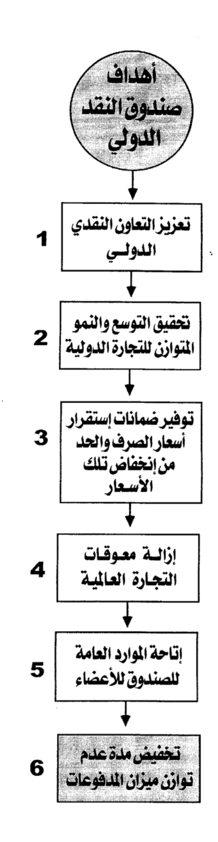
أ - إنخفاض حجم التعامل التجارى .

ب -

ج -

٢/٢ أهداف صندوق النقد الدولي :

تم تحديد أهداف صندوق النقد الدولى منذ خمسين عاماً مضت فى ستة أهداف:


أهداف صندوق النقد الدولي
1
تعزيز التعاون النقدي الدولي
2
تحقيق التوسع والنمو المتوازن للتجارة الدولية
3
توفير ضمانات إستقرار أسعار الصرف والحد من إنخفاض تلك الأسعار
4
إزالة معوقات التجارة العالمية
5
إتاحة الموارد العامة للصندوق للأعضاء
6
تخفيض مدة عدم توازن ميزان المدفوعات

إلى المتــدرب :

- تتحدد إستفادات الدول من صندوق النقد الدولى فى :

١ – مواجهة الأزمات المالية .

٢ – ____________________

٣ – ____________________

- يقصد بتوازن ميزان المدفوعات :

____

____

____

____

____

- يقصد بعجز ميزان المدفوعات :

____

____

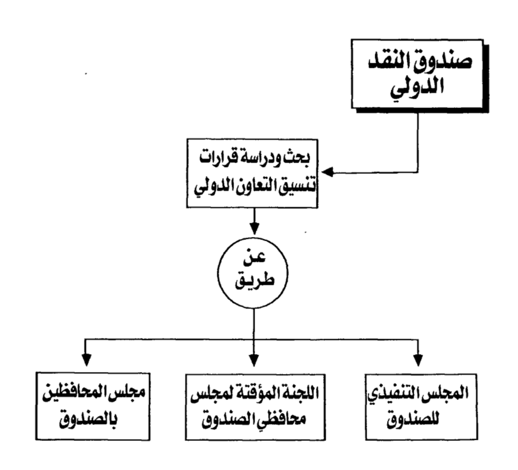
____

____

____

٢/٣ تنظيم وتنسيق التعاون الدولي :

يعـتـبـر صندوق النقـد الدولى بأعـضـائه الذى يصل عـددهم إلى ١٨٢ دولة – هو الهـيـئـة الدولية الأولى على مستوى العالم للتعاون والتشاور الإقتصادى الدولى . والآتى أسلوب تنفيذ إجراءات ذلك التعاون الدولى .



إلى المتـدرب :

المسائل والمشاكل الإقتصادية التى سادت العالم فى الفترة الأخيرة هى :

- أزمتا المكسيك وآسيا (ومن آثارها ....) .
- المعونة الفنية والمالية للإقتصاديات التى تمر برحلة إنتقال مثل (روسيا) ، .... ، ....
- رفع مستوى المعايير المصرفية الدولية (مثل معيار .... ، معيار ....) .
- الحفاظ على الإحتياطى النقدى للدول (الإحتياطى النقدى هو ....) .

٤/٢ تعزيز التجارة الدولية وتشجيع تحريرها :

يلعب صندوق النقد الدولى دوراً مباشراً فى تحرير وتشجيع التبادل التجارى ، وذلك لما له من آثار إيجابية على إستقرار أسعار العملات بالدول المختلفة ، ولتحسين ميزان المدفوعات بتلك الدول أيضاً .

إلى المتــدرب :

- بدائل التجارة الدولية :

(١) ______________________

(٢) ______________________

- صعوبات التجارة الدولية :

(١) ______________________

(٢) ______________________

(٣) ______________________

(٤) ______________________

(٥) ______________________

(٦) ______________________

(٧) أخرى ______________________

- مـزايـا التجارة الدولية :

(١) ______________________

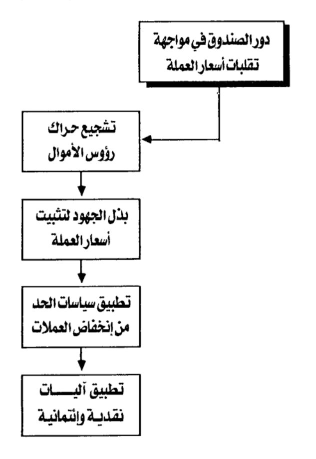
(٢) ______________________

(٣) ______________________

(٤) ______________________

٥/٢ الحد من تقلبات أسعار العملات على مستوى بلدان العالم :

إنتـهج صندوق النقد الدولى سيـاسـة أو نظام تثبـيت سـعر الصـرف ، وذلك بغرض تعزيز إستقرار أسعار الصرف ، ولقد تم الإستغناء عن ذلك النظام منذ عام ١٩٧٣م .



- من وسائل الحد من تقلبات أسعار العملة :

(١) ضخ العملات الأجنبية فى سوق النقد الأجنبى .

(٢) ____________________

(٣) ____________________

(٤) ____________________

- تؤدى زيادة حجم الإستيراد من الخارج إلى :

(١) ______________________

(٢) ______________________

(٣) ______________________

- يؤدى التصدير للخارج إلى :

(١) ______________________

(٢) ______________________

(٣) ______________________

٦/٢ منح قروض صندوق النقد الدولي :

يعمل صندوق النقد الدولى مثل (إتحاد إئتمانى) كما يلى :

تلقي ودائع الدول الأعضاء

↓

تلقي الدراسات الخاصة بجدوى مشروعات الدول

↓

تحديد حجم الإئتمان الممنوح عن طريق الصندوق

↓

منح القروض أو التسهيلات الإئتمانية

إلى المتـــدرب :

- هل توافق على قروض صندوق النقد الدولى :

(١) نعم .. (لماذا ؟)

(٢) لا .. (لماذا ؟)

- ما هى بدائل الإقتراض الدولى عن طريق الصندوق ؟ :

(١) ________________

(٢) ________________

(٣) ________________

- ما هى مجالات دراسات الجدوى لأغراض قروض الصندوق ؟
وما هى مكونات هذه الدراسات ؟ :

(١) دراسات البنية الأساسية والتخطيط العمرانى .

(٢) ________________

(٣) ________________

(٤) ________________

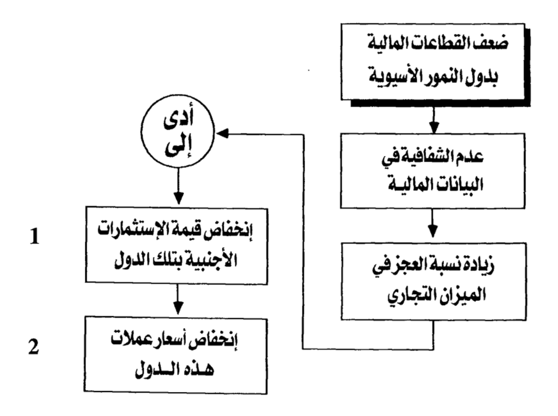
٣ - الأزمة الأسيوية وتدخل صندوق النقد الدولي

٣/١ خلفية ومسببات الأزمة الأسيوية :

حذّر صندوق النقد الدولى دولة (تايلاند) بإعتبارها إحدى دول النمور الأسيوية والتى تتكون من : الصين ، وهونج كونج ، وإندونيسيا ، وكوريا ، وماليزيا ، والفليبين ، وسنغافوره ، وتايوان الصينية ، وتايلاند ، وفيتنام – من المشاكل المالية المحتمل حدوثها – لكن الحكومة التايلاندية لم تتخذ أى إجراء فى هذا الشأن .

كما شمل ذلك التحذير باقى بلدان (النمور الأسيوية) – وخاصة فيما يتعلق بالنواحى التى حددها الصندوق كمواطن ضعف فى القطاعات المالية لهذه الدول .

ويلخص الشكل التالى مسببات حدوث هذه الأزمة :



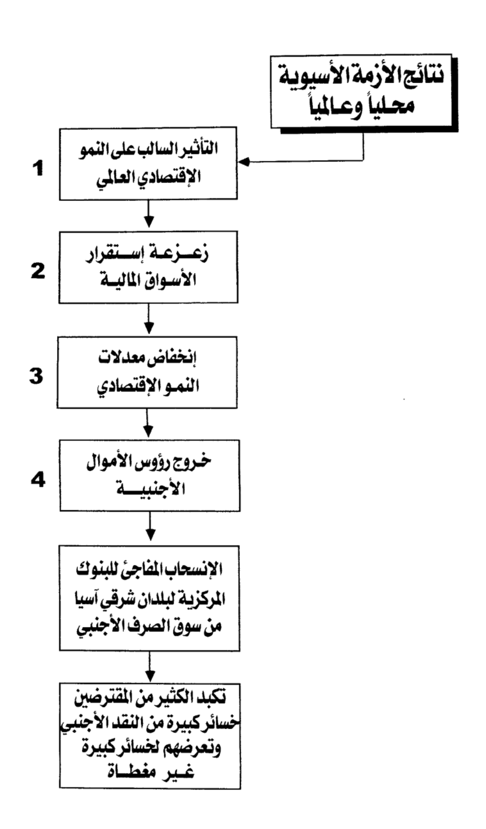
إلى المتــدرب :

- هل تعتقد أن حدوث الأزمة الأسيوية كان لعدم شفافية البيانات الإقتصادية والمالية لمشروعات هذه الدول ؟
- ما هى آثار الأزمة الأسيوية محلياً ودولياً ؟

٢/٣ نتائج حدوث الأزمة الأسيوية :

يعتبر تخفيض قيمة (الباهت) التايلاندى منذ حدوث الأزمة الأسيوية عام ١٩٩٧م – من أهم الأثار المباشرة التى نتجت عن تلك الأزمة .

كما أدت هذه الأزمة إلى مجموعة من النتائج ، وهى :


نتائج الأزمة الأسيوية
محلياً وعالمياً
1
التأثير السالب على النمو
الإقتصادي العالمي
2
زعزعة إستقرار
الأسواق الماليـة
3
إنخفاض معدلات
النمو الإقتصادي
4
خروج رؤوس الأموال
الأجنبيـــة
الإنسحاب المفاجئ للبنوك
المركزية لبلدان شرقي آسيا
من سوق الصرف الأجنبي
تكبد الكثير من المقترضين
خسائر كبيرة من النقد الأجنبي
وتعرضهم لخسائر كبيرة
غير مغطاة

إلى المتـدرب :

- من أهم نتائج حدوث الأزمة الأسيوية من وجهة نظرى ، هى :

(١) ________________

(٢) ________________

(٣) ________________

- يؤدى إنسحاب البنوك المركزية لبلدان الأزمة الأسيوية إلى :

(١) ________________

(٢) ________________

(٣) ________________

- يؤدى الإقتراض بالعملات الأجنبية فى ظل الأزمة إلى :

(١) تكبد المقترضين لخسائر .

أو .. (٢) تكبد المقترضين لخسائر .

أو .. (٣) ليس شيئاً مما سبق .

أو .. (٤) كل ما سبق .

٣/٣ الإجراءات المرتقبة لصندوق النقد الدولي تجاه الأزمة الأسيوية :

يحوز صندوق النقد الدولى بإهتمام دول العالم كمؤسسة تهدف بشكل رئيسى إلى حماية الإقتصاد بالدول المختلفة بالعالم من الإنهيار .

فلقد ركزت الأزمة الأسيوية الإهتمام بشكل لم يسبق له مثيل على الدور الذى يمكن أن يلعبه صندوق النقد الدولى فى هذا الخصوص .

ويتحدد الإطار العام للإصلاح الإقتصادى لدول النمور السوداء لإجتياز أزمتها الإقتصادية .



إلى المتــدرب :

- ما هى الأساليب الملائمة فى نظرك لإجتياز أزمة دول النمور الأسيوية ؟

(١) ________________

(٢) ________________

(٣) ________________

- هل هناك إجراءات أخرى يمكن أن يقوم بتنفيذها صندوق النقد الدولى تجاه هذه الأزمـة ؟

(١) ________________________________

(٢) ________________________________

(٣) ________________________________

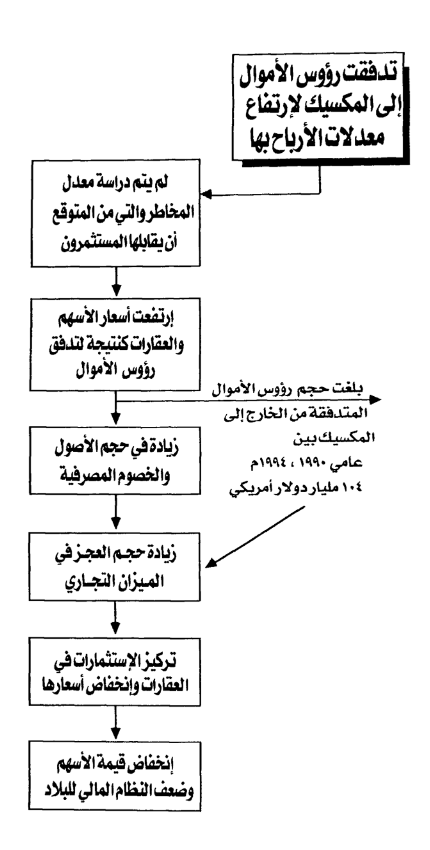
٤ - أزمة المكسيك وآثارها ونتائجها وأساليب إجتيازها :

١/٤ مسببات ونتائج حدوث الأزمة المالية :

حدثت أزمة المكسيك عام ١٩٩٤ / ١٩٩٥م ، ولقد نشأت هذه الأزمة نتيجة فشل نظم إدارة السياسة الإقتصادية للبلاد مع تواجد حراك لرؤوس الأموال بشكل سريع – هذا على الرغم من أن كل من المكسيك ودول آسيا أو النمور الأسيوية (والتى حدثت أزمتها عام ١٩٩٧ / ١٩٩٨م) لم يواجهها مشكلة العجز المالى أو التضخم المالى .

فلقد كانت كل من الأزمتين مسبوقتين بوجود أسواق مالية بشكل مكثف ، ووفير وبحجم تدفق كبير من رؤوس الأموال إلى داخل البلاد وبشكل ملحوظ .

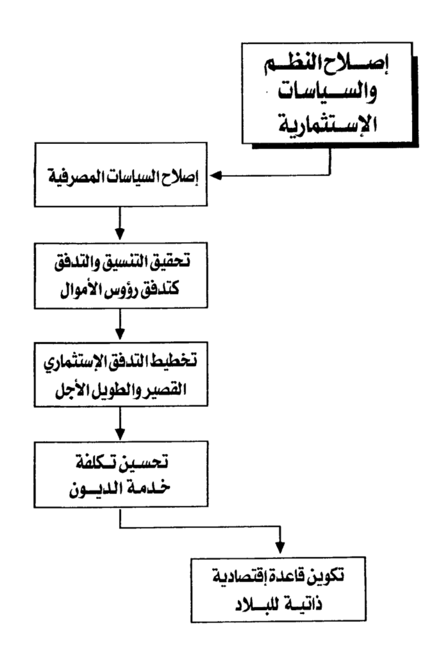
ولقد نشأت الأزمة المكسيكية على الوجه ، وبالتتابع الآتى :


تدفقت رؤوس الأموال
إلى المكسيك لإرتفاع
معدلات الأرباح بها
لم يتم دراسة معدل
المخاطر والتي من المتوقع
أن يقابلها المستثمرون
إرتفعت أسعار الأسهم
والعقارات كنتيجة لتدفق
رؤوس الأموال
بلغت حجم رؤوس الأموال
المتدفقة من الخارج إلى
المكسيك بين
عامي ١٩٩٠ ، ١٩٩٤م
١٠٤ مليار دولار أمريكي
زيادة في حجم الأصول
والخصوم المصرفية
زيادة حجم العجز في
الميزان التجاري
تركيز الإستثمارات في
العقارات وإنخفاض أسعارها
إنخفاض قيمة الأسهم
وضعف النظام المالي للبلاد

٢/٤ أساليب مواجهة آثار أزمة المكسيك وتصحيحها :

كان لابد من تدخل عالمى أو دولى مثل تدخل صندوق النقد الدولى ، وذلك لمواجهة أزمة المكسيك .

وتتلخص أهم الإجراءات المحلية والدولية فيما يلى :



إلى المتـــدرب :

- ما هى الأساليب التى تتلائم مع حل الأزمة المكسيكية ؟

(١) ________________

(٢) ________________

(٣) ________________

- حدد أثر تدفق رؤوس الأموال إلى الداخل على مستوى الأداء الإقتصادى :

(١) ________________

(٢) ________________

(٣) ________________

• بعض المبادئ الأساسية للجات

- حرية إنتقال السلع والخدمات بين الدول
- حرية إنتقال رؤوس الأموال
- الحصول على المزايا التجارية على مستوى العالم
- الإلتزام العالمي البيئي
- منع إغراق السوق المحلي لكل دولة
- تأكيد جودة المنتجات والخدمات من خلال شهادة الأيزو ٩٠٠٠
- تأكيد تطبيق نظم الإدارة البيئية من خلال شهادة الأيزو ١٤٠٠٠

إتفاقيات الجات الدولية
ونظم الأيزو ٩٠٠٠ ، الأيزو ١٤٠٠٠
ISO 14000 , ISO 9000

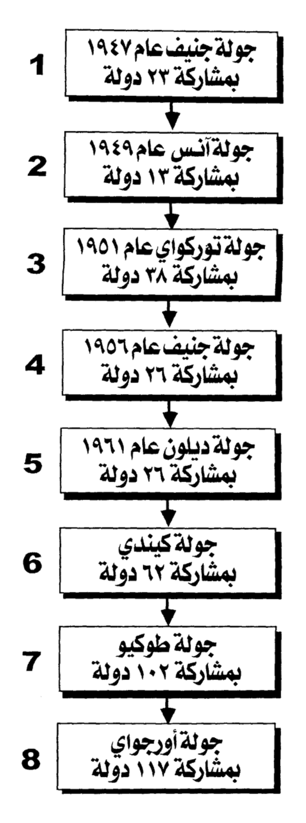
١ - مقدمة

تسعى دول العالم المتقدمة منذ فترة طويلة إلى عولمة النظام التجارى ، ويرجع ذلك إلى رغبة العديد من الدول المتقدمة – وبصفة خاصة الولايات المتحدة وبعض الدول الأوروبية فى تحقيق التكامل التجارى بين الدول ، وذلك بغرض تحرير التجارة من ناحية ، وأيضاً لتحديد المعالم العالمية للتجارة ، ولتوفير مقومات تيسير تبادل السلع والخدمات بين دول العالم دون وجود حواجز جمركية وروتينية تؤدى إلى الحد من تحقيق أهداف التجارة العالمية بكفاءة ونجاح إقتصاديين .

٢ - مكونات وعناصر إتفاقية الجات

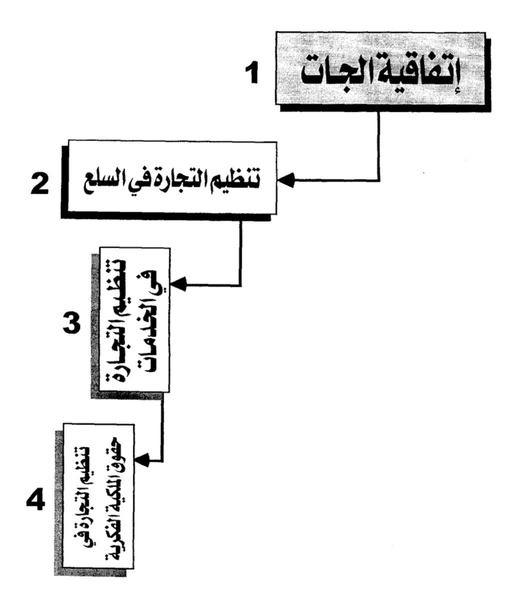
١/٢ فكرة الإتفاقية .. والظروف المحيطة

بدأ التفكير فى توقيع إتفاقية الجات وتبلورت كما يلى :


1
جولة جنيف عام ١٩٤٧
بمشاركة ٢٣ دولة
2
جولة آنس عام ١٩٤٩
بمشاركة ١٣ دولة
3
جولة توركواي عام ١٩٥١
بمشاركة ٣٨ دولة
4
جولة جنيف عام ١٩٥٦
بمشاركة ٢٦ دولة
5
جولة ديلون عام ١٩٦١
بمشاركة ٢٦ دولة
6
جولة كيندي
بمشاركة ٦٢ دولة
7
جولة طوكيو
بمشاركة ١٠٢ دولة
8
جولة أورجواي
بمشاركة ١١٧ دولة

ولقد أسفرت هذه الجولة الأخيرة (جولة أورجواى) عن إعداد إتفاقيات الجات الجديدة وإنشاء منظمة التجارة العالمية للإشراف على التجارة الدولية ، والعمل على تحريرها ، وتم التوقيع فى مراكش فى مارس ١٩٩٤م ، ودخلت الإتفاقيات فى حيز التنفيذ فى يناير ١٩٩٥م – وذلك بعد أن وقعت عليها ١١٧ دولة كأطراف متعاقدة .

وتتكون الإتفاقية من القطاعات الرئيسية التالية :



إلى المتــدرب :

- ما هى فوائد إتفاقية الجات ؟

(١) زيادة حجم التبادل التجارى .

(٢) ________________

(٣) ________________

- هل تؤثر إتفاقية الجات على الأنشطة المصرفية ، وعلى سوق رأس المال بصفة عامة ؟

(١) ________________

(٢) ________________

(٣) ________________

٢/٢ مفهوم ونظام إتفاقية الجات ومنظمة التجارة الدولية

يقصد بالجات GAAT – الإتفاقية العامة للتعريفات الجمركية والتجارة الدولية

General Agreement on Tariffs and Trade

أى أنها ليست منظمة دولية ، وإنما هى إتفاقية أو معاهدة متعددة الأطراف ، أنشئت لها أمانة عامة ، وهذه الإتفاقية تتضمن حقوقاً والتزامات متبادلة بين حكومات الدول الأعضاء فى مجال تحرير التجارة الدولية وتخفيض الرسوم الجمركية .

ولقد تم إحلال منظمة التجارة العالمية ..

World Trade Organization (WTO)

فى عام ١٩٩٥م وذلك لتحل محل إتفاقية الجات .

٢/٣ أهداف الجات

تهدف إتفاقية الجات ومنظمة التجارة العالمية إلى تحرير التجارة العالمية وإزالة القيود المحلية على التجارة من خلال تخفيض القيود الكمية والجمركية ، وتشجيع تحركات رؤوس الأموال دولياً ، وما يرتبط بذلك من زيادة الإستثمارات العالمية ، والعمل على تنشيط الطلب على منتجات الدول الأعضاء مما يساعد على تحقيق مستويات التوظيف المناسب بها ، وسهولة النفاذ إلى الأسواق والعمل على ما يتطلبه ذلك .

إلى المتدرب :

- أعتقد أن إتفاقية الجات مفيدة لأنها :

(١) تشجع على زيادة التبادل السلعى بين الدول .

(٢) ____________________

(٣) ____________________

(٤) ____________________

(٥) ____________________

- لا أعتقد أن إتفاقية الجات مفيدة للدول لأنها :

(١) ____________________

(٢) ____________________

(٣) ____________________

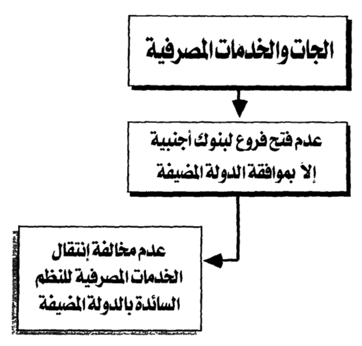
(٤) ____________________

(٥) ____________________

- منظمة التجارة العالمية WTO حلت محل : .... منذ عام .... فى بلد ....

٣ - أثر إتفاقيات الجات على القطاع المصرفي

تم إدخال الخدمات المصرفية ضمن مفاوضات الجات ، ومن أهم المبادئ التى تم الإتفاق عليها فى هذا المجال ما يلى :



إلى المتـــدرب :

- ما هو أثر تداول الخدمات المصرفية فى ظل إتفاقية الجات بين البنوك الوطنية والأجنبية أو المشتركة ؟

(١) تخفيض تكلفة الخدمات المصرفية .

(٢) ________________

(٣) ________________

(٤) ________________

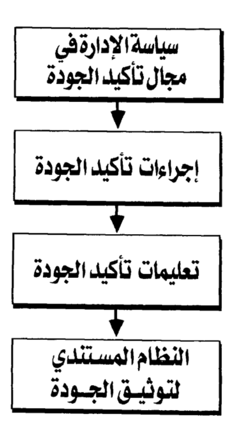
٤ - الأيزو ٩٠٠٠ وإتفاقيات الجات

١/٤ مفهوم الأيزو ٩٠٠٠

أدى ظهور إتجاه دول العالم نحو عولمة النظم الإقتصادية إلى إدخال عامل (الجودة) الخاص بالسلع والخدمات ضمن إشتراطات دخول الدول فى إطار إتفاقيات الجات والنظم الخاصة بالتجارة العالمية من خلال ما تصدره منظمة التجارة العالمية من مبادئ وسياسات من وقت إلى آخر تلتزم بها الدول الأعضاء .

ومن هذه الإشتراطات هى حصول المؤسسة المنتجة للسلع والخدمات على شهادة الأيزو ٩٠٠٠ ، ISO 9000 ويقصد بالـ ISO 9000 شهادة بوجود نظام يصف متطلبات تحقيق وضمان وتأكيد الجودة Quality Assurance وذلك من خلال التأكد من تطبيق المؤسسة لنظام يشمل سياسات للإدارة تجاه تأكيد الجودة، ومجموعة من الإجراءات التى تؤكد تطبيق هذه السياسات ، وتوثيق النظام المستندى والإجرائى ، وتعليمات التطبيق فى شكل مجلدات لنظام الجودة الشامل على مستوى المؤسسة .

٢/٤ مكونات الأيزو ٩٠٠٠



إلى المتــدرب :

- الأيـزو ٩٠٠٠ هى : شهادة لتأكيد ....
- حصول الشركة على الأيزو ٩٠٠٠ يـؤدى إلى :

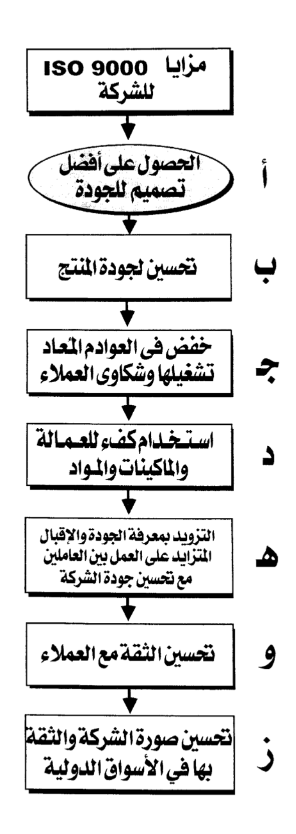
(١)

(٢)

(٣)

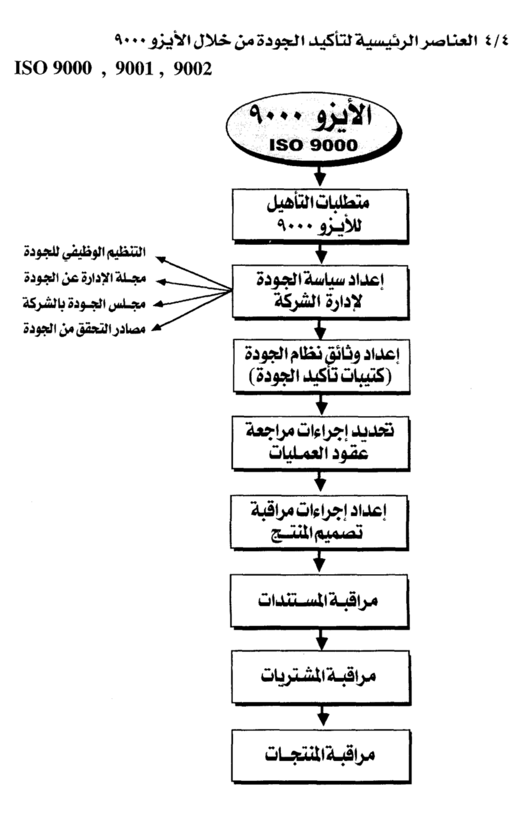
(٤)

٣/٤ مزايا حصول الشركة على شهادة الأيـزو ٩٠٠٠


مزايا ISO 9000
للشركة
أ
الحصول على أفضل
تصميم للجودة
ب
تحسين لجودة المنتج
جـ
خفض فى العوادم المُعاد
تشغيلها وشكاوى العملاء
د
استخدام كفء للعمالة
والماكينات والمواد
هـ
التزويد بمعرفة الجودة والإقبال
المتزايد على العمل بين العاملين
مع تحسين جودة الشركة
و
تحسين الثقة مع العملاء
ز
تحسين صورة الشركة والثقة
بها في الأسواق الدولية

٤/٤ العناصر الرئيسية لتأكيد الجودة من خلال الأيزو ٩٠٠٠

ISO 9000 , 9001 , 9002



إلى المتـــدرب :

- ما هى مزايا حصول الشركة المصرفية للإستثمار على شهادة الأيزو ٩٠٠٠ (فى مجال تأكيد جودة الخدمات المصرفية) ؟

(١) تحسين مستوى جودة أداء الخدمات المصرفية .

(٢) ______________________

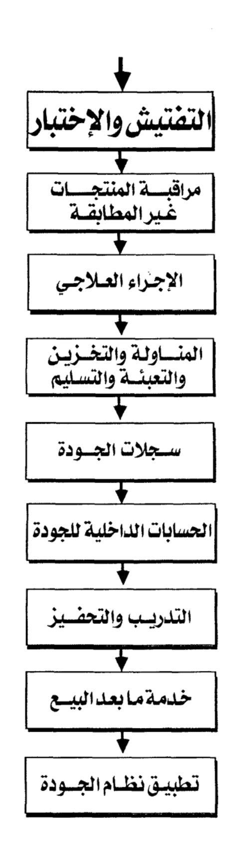
(٣) ______________________

(٤) ______________________

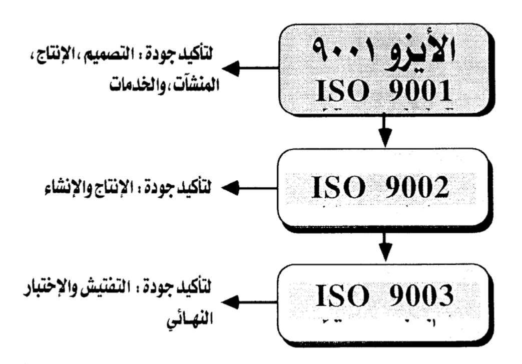
- يتم زيادة ثقة العميل بخدمات الشركة المصرفية للإستثمار محلياً ودولياً عن طريق حصول الشركة على :

(١) شهادة ______________________

ويُقصد بها ..


التفتيش والإختبار
مراقبـة المنتجـات غـير المطابقـة
الإجراء العلاجي
المنـاولة والتخـزين والتعبئـة والتسليم
سجلات الجـودة
الحسابات الداخلية للجودة
التدريب والتحفيز
خدمة ما بعد البيع
تطبيق نظام الجودة

٥/٤ الإختيار بين نماذج تأكيد الجودة



إلى المتـــدرب :

- الأيـزو .... هى المناسبة للشركة المصرفية للإستثمار التى أعمل بها .
- عند إتخاذ قرار من جانب إدارة الشركة للحصول على شهادة الأيزو ٩٠٠٠ ، فإنه يتم التأهيل لكافة جوانب النشاط – وعلى الوجه التالى :

(١) ____________________

(٢) ____________________

(٣) ____________________

(٤) ____________________

(٥) ____________________

(٦) ____________________

٥ - نظم الإدارة البيئية والمواصفة العالمية الأيزو ١٤٠٠٠

١/٥ مفهوم الأيزو ١٤٠٠٠ (ISO 14000)

أعطت دول العالم فى الآونة الأخيرة إهتماماً كبيراً لحل القضايا المرتبطة بالبيئة والتنوع البيولوجى ، وذلك عن طريق إتخاذ التدابير والإجراءات اللازمة لحماية البيئة والموارد الطبيعية .

ولقد تم تأكيد تطبيق نظم إدارة البيئة Environmental Management ، وذلك عن طريق إعداد مواصفة عالمية يمكن إختبار مدى إلتزام المؤسسات بها لحماية البيئة من اثارها السالبة – ويطلق على هذه المواصفة الأيزو ١٤٠٠٠ – ISO 14000 .

٢/٥ محتويات الأيزو ١٤٠٠٠ (ISO 14000)

السياسة البيئية للإدارة

↓

تحديد مدخلات عوامل الإنتـــاج

↓

تحديد مخرجات التشغيل

↓

إعداد وتصميم نظم التحكم البيئي

↓

إعداد برنامج المراجعة البيئية الدورية

↓

إعداد سجل الحالة البيئيـــة

↓

تحديد تكلفة وعائد نظام الإدارة البيئية

↓

إعداد نظام تقـارير النظـام البيـئي

↓

تقييم الأداء لنظـام الإدارة البيئيـة

↓

تقييم نظام الإدارة البيئية بواسطة هيئة معتمدة دولياً

↓

الحصول على شهادة الأيـزو ١٤٠٠٠

إلى المتـــدرب :

- إن حصول مؤسسة صناعية على شهادة الأيزو ٩٠٠٠ ، وعلى شهادة الأيزو ١٤٠٠٠ يؤدى إلى :

(١) ____________________

(٢) ____________________

(٣) ____________________

(٤) ____________________

- إن تفضيل المؤسسات المصرفية الشركات والمصانع التى لا تلوث البيئة يؤدى إلى:

(١) ____________________

(٢) ____________________

(٣) ____________________

(٤) ____________________

(٥) ____________________

العملة الأوروبية الموحدة
« اليـورو The EURO »

١ - تقـديــم

١ - إتجهت الدول الأوروبية نحو تدعيم إقتصادياتها على النطاق الإقليمى والدولى معاً - لذا فلقد أصدرت عملة موحدة أو واحدة يتم التعامل مع الدول الأوروبية دولياً وفقاً لها ويطلق على هذه العملة « اليورو The EURO » .

٢ - الأبعاد الإقتصادية لتطبيق نظام العملة الموحدة « اليورو » :

لقد صاحب إصدار العملة الأوروبية « اليورو » مع بداية العام ١٩٩٩م حالة من الترقب والحذر بأسواق النقد العالمية ، وذلك فيما يتعلق بمستقبل المعاملات المالية والمصرفية بعد تداول وإستخدام تلك العملة .

فلقد تم طرح التساؤل التالى :

هل هناك أثر لهذه العملة « اليورو » على حركة سوق المال وحجم التعاملات والإستثمارات المحلية والخارجية ؟

فإن ما نجحت فيه دول المجموعة الأوروبية فى توحيد عملتها فى عملة واحدة وهى « اليورو » – وذلك بعد فترة عمل جاد بدأت وإستمرت لمدة ٤٠ عاماً ، وذلك لتأكيد حقيقة هامة وهى أن الإقتصاديات المتكاملة إنما تحقق إستقراراً إقتصادياً أفضل ، وذلك عن طريق تحقيق ثبات سعر الصرف بين مجموعة الدول الأوروبية ، وأيضاً بين تلك الدول الأخرى التى تتعامل مع هذه المجموعة.

ولذلك فإن نظام العملة الأوروبية الموحدة نظام من شأنه أن ينشئ تماسكاً سياسياً حقيقياً بين أعضائه وهذا ما ينعكس على إقتصاديات الدول المختلفة .

« فاليورو » هو عملة تساندها قوة إقتصادية كبيرة ، وتعتبر ثانى قوة بعد أمريكا وهى قوة عن إقتصاديات إحدى عشر دولة هى : المانيا ، وفرنسا ، وإيطاليا ، وأسبانيا ، وهولندا ، وبلجيكا ، والنمسا ، وفنلندا ، والبرتغال ، وأيرلندا ، ولوكسمبرج .

٣ – النجاح الإقتصادى المرتقب لدول المجموعة الأوروبية من خلال عملة (اليورو) :

يحقق تطبيق وإستخدام « اليورو » العديد من مقومات النجاح لدول المجموعة الأوروبية – وعلى الوجه التالى :

١/٣ إزالة الفروق السعرية بين دول المجموعة الأوروبية الأعضاء بالإتحاد الأوروبى – ويتحقق ذلك لأن تلك المجموعة من الدول تمتلك الجزء الأكبر من الإحتياطى العالمى من الذهب – حيث يبلغ ذلك الإحتياطى حوالى ٢٠.٦ ٪ من إجمالى الإحتياطى العالمى .

٢/٣ تساعد هذه العملة على تشجيع صادراتها إلى الدول الأخرى عن طريق مؤسسات دول المجموعة .

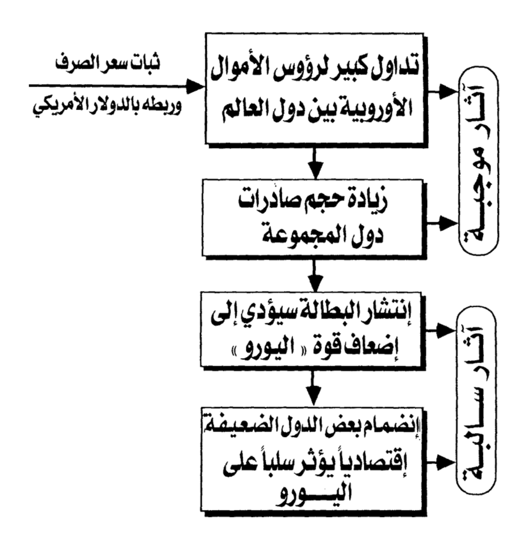
٣/٣ زيادة فعالية المنافسة بين الدول والعمل على تقويتها عن طريق الإعتماد على عملة واحدة فى مواجهة إقتصاديات الدول المتقدمة الأخرى .

٤/٣ جذب الإستثمارات إلى دول المجموعة الأوروبية ، وذلك نظراً لما سيتمتع به سعر الصرف من ثبات .

إلى المتــدرب :

- هل توافق على المزايا السابقة الذكر والخاصة ، باليورو الأوروبى ، ؟ ولماذا ؟

٤ – الآثار المتوقعة لتداول العملة الأوروبية « اليورو » :



إلى المتـــدرب :

- إن زيادة حـجم الصـادرات من جـانب دول المـجـمـوعـة الأوروبيـة يؤدى إلى التـأثيـر على «اليورو» كما يلى :

(١) ______________________

(٢) ______________________

(٣) ______________________

- إن زيادة حجم الواردات عن طريق الدول المختلفة من دول اليورو يؤدى إلى :

(١) ______________________

(٢) ______________________

(٣) ______________________



مائة وتسعة عشر مهارة مقسمة إلى مناهج تدريبية متكاملة
مادة تدريبية علمية فائقة التخصص تم إعدادها في مجموعات للتقديم مباشرة تغطي معظم الإحتياجات التدريبية

المهارات الرئيسية

- ١٠/١ منهج الإدارة العليا (٦ أجزاء)
- ١٠/٢ منهج المهارات القيادية (٩ أجزاء)
- ١٠/٣ منهج المهارات الإشرافية (٩ أجزاء)
- ١٠/٤ منهج المهارات الإدارية (١٠ أجزاء)
- ١٠/٥ منهج المدير الفعّال (٩ أجزاء)
- ١٠/٦ منهج المهارات السلوكية (٥ أجزاء)
- ١٠/٧ منهج النظم والأساليب (٦ أجزاء)

المهارات التخصصية

- ١٠/٨ منهج مهارات التدريب (٦ أجزاء)
- ١٠/٩ منهج تنمية الموارد البشرية (٧ أجزاء)
- ١٠/١٠ منهج مهارات السكرتارية (١٠ أجزاء)
- ١٠/١١ منهج مهارات التسويق والبيع (٨ أجزاء)
- ١٠/١٢ منهج المهارات المالية والمحاسبية :
  - ١٠/١٢/١ الأساسية (٦ أجزاء)
  - ١٠/١٢/٢ المتقدمة (٦ أجزاء)
  - ١٠/١٢/٣ المتخصصة (٧ أجزاء)
- ١٠/١٣ منهج المهارات التخصصية (١٥ جزء)

أطلبها الآن :

- كل منهج في غلاف منفصل وشامل التمارين والحالات العملية .
- مجموعة متميزة من الإستقصاءات ومقاييس الإتجاهات السلوكية ونماذج التفريغ الخاصة بها .
- نقترح عليك أن تحصل عليها في مناهج متكاملة لمجموعات التدريب المتخصصة .





مركز الخبرات المهنية للإدارة Professional Management Expertise Center
٢٣ شارع عامر - ميدان المساحة - الدقي - جيزة - جمهورية مصر العربية رمز بريدي ١٢٣١١ صندوق البريد ٣٣٨ الأورمان
هاتف/ فاكس : ٣٣٦٧٩٦٠ (٢٠٢) - ٧٦١٠٣٩٨ (٢٠٢) - ٧٦١٠٣١٧ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : pmec@idsc.net.eg موقعنا على الإنترنت www.pmec.com.eg